

Privacy Act Statement. Every registration statement, short form registration statement, supplemental statement, exhibit, amendment, copy of informational materials or other document or information filed with the Attorney General under this Act is a public record open to public examination, inspection and copying during the posted business hours of the Registration Unit in Washington, D.C. One copy of every such document, other than informational materials, is automatically provided to the Secretary of State pursuant to Section 6(b) of the Act, and copies of any and all documents are routinely made available to other agencies, departments and Congress pursuant to Section 6(c) of the Act. The Attorney General also transmits a semi-annual report to Congress on the Administration of the Act which lists the names of all agents registered under the Act and the foreign principals they represent. This report is available to the public. Finally, the Attorney General intends, at the earliest possible opportunity, to make these public documents available on the Internet on the Department of Justice World Wide Web site.

Public Reporting Burden. Public reporting burden for this collection of information is estimated to average .49 hours per response, including the time for reviewing instructions, searching existing data sources, gathering and maintaining the data needed, and completing and reviewing the collection of information. Send comments regarding this burden estimate or any other aspect of this collection of information, including suggestions for reducing this burden to Chief, Registration Unit, Criminal Division, U.S. Department of Justice, Washington, DC 20530; and to the Office of Information and Regulatory Affairs, Office of Management and Budget, Washington, DC 20503.

Furnish this exhibit for EACH foreign principal listed in an initial statement and for EACH additional foreign principal acquired subsequently.

1. Name and address of registrant I Imagine, Inc. 201 North Fairfax Street, #11 Alexandria, VA 22314		2. Registration No. 5564
3. Name of foreign principal Government of Venezuela	4. Principal address of foreign principal Embassy of Venezuela 1099 30th Street, Washington, DC 20007	
5. Indicate whether your foreign principal is one of the following: <input checked="" type="checkbox"/> Foreign government <input type="checkbox"/> Foreign political party <input type="checkbox"/> Foreign or domestic organization: If either, check one of the following: <input type="checkbox"/> Partnership <input type="checkbox"/> Corporation <input type="checkbox"/> Association <input type="checkbox"/> Individual-State nationality _____ <input type="checkbox"/> Committee <input type="checkbox"/> Voluntary group <input type="checkbox"/> Other (specify) _____		
6. If the foreign principal is a foreign government, state: a) Branch or agency represented by the registrant. Embassy in Washington, DC b) Name and title of official with whom registrant deals. Ambassador Bernardo Alvarez Herrera		
7. If the foreign principal is a foreign political party, state: a) Principal address. b) Name and title of official with whom registrant deals. c) Principal aim		

CRM/ISS/REGISTRATION UNIT
2003 JUN 19 PM 1:24

8. If the foreign principal is not a foreign government or a foreign political party,

a) State the nature of the business or activity of this foreign principal

b) Is this foreign principal

Supervised by a foreign government, foreign political party, or other foreign principal Yes No

Owned by a foreign government, foreign political party, or other foreign principal Yes No

Directed by a foreign government, foreign political party, or other foreign principal Yes No

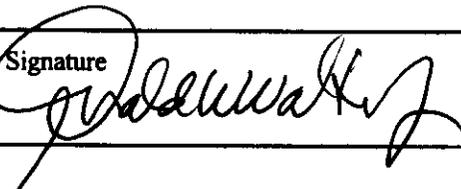
Controlled by a foreign government, foreign political party, or other foreign principal Yes No

Financed by a foreign government, foreign political party, or other foreign principal Yes No

Subsidized in part by a foreign government, foreign political party, or other foreign principal Yes No

9. Explain fully all items answered "Yes" in Item 8(b). *(If additional space is needed, a full insert page must be used.)*

10. If the foreign principal is an organization and is not owned or controlled by a foreign government, foreign political party or other foreign principal, state who owns and controls it.

Date of Exhibit A	Name and Title	Signature
June 11, 2003	Donald W. Walter, Jr. PRESIDENT	

INSTRUCTIONS: A registrant must furnish as an Exhibit B copies of each written agreement and the terms and conditions of each oral agreement with his foreign principal, including all modifications of such agreements, or, where no contract exists, a full statement of all the circumstances by reason of which the registrant is acting as an agent of a foreign principal. One original and two legible photocopies of this form shall be filed for each foreign principal named in the registration statement and must be signed by or on behalf of the registrant.

Privacy Act Statement. Every registration statement, short form registration statement, supplemental statement, exhibit, amendment, copy of informational materials or other document or information filed with the Attorney General under this Act is a public record open to public examination, inspection and copying during the posted business hours of the Registration Unit in Washington, D.C. One copy of every such document, other than informational materials, is automatically provided to the Secretary of State pursuant to Section 6(b) of the Act, and copies of any and all documents are routinely made available to other agencies, departments and Congress pursuant to Section 6(c) of the Act. The Attorney General also transmits a semi-annual report to Congress on the Administration of the Act which lists the names of all agents registered under the Act and the foreign principals they represent. This report is available to the public. Finally, the Attorney General intends, at the earliest possible opportunity, to make these public documents available on the Internet on the Department of Justice World Wide Web site.

Public Reporting Burden. Public reporting burden for this collection of information is estimated to average .33 hours per response, including the time for reviewing instructions, searching existing data sources, gathering and maintaining the data needed, and completing and reviewing the collection of information. Send comments regarding this burden estimate or any other aspect of this collection of information, including suggestions for reducing this burden to Chief, Registration Unit, Criminal Division, U.S. Department of Justice, Washington, DC 20530; and to the Office of Information and Regulatory Affairs, Office of Management and Budget, Washington, DC 20503.

1. Name of Registrant I Imagine, Inc.	2. Registration No. 5564
3. Name of Foreign Principal Government of Venezuela	

CRM/ISS/REGISTRATION UNIT
2003 JUN 19 PM 1:24

Check Appropriate Boxes:

- 4. The agreement between the registrant and the above-named foreign principal is a formal written contract. If this box is checked, attach a copy of the contract to this exhibit.
- 5. There is no formal written contract between the registrant and the foreign principal. The agreement with the above-named foreign principal has resulted from an exchange of correspondence. If this box is checked, attach a copy of all pertinent correspondence, including a copy of any initial proposal which has been adopted by reference in such correspondence.
- 6. The agreement or understanding between the registrant and the foreign principal is the result of neither a formal written contract nor an exchange of correspondence between the parties. If this box is checked, give a complete description below of the terms and conditions of the oral agreement or understanding, its duration, the fees and expenses, if any, to be received.

7. Describe fully the nature and method of performance of the above indicated agreement or understanding.
I Imagine, Inc. will provide the Government of Venezuela (through its Embassy) with public relations support.

8. Describe fully the activities the registrant engages in or proposes to engage in on behalf of the above foreign principal.

Write press releases, schedule press conferences, draft "op ed" pieces for publication, and other public relations tactics.

9. Will the activities on behalf of the above foreign principal include political activities as defined in Section 1(o) of the Act and in the footnote below? Yes No

If yes, describe all such political activities indicating, among other things, the relations, interests or policies to be influenced together with the means to be employed to achieve this purpose.

Date of Exhibit B June 11, 2003	Name and Title Donald W. Walter, Jr. PRESIDENT	Signature 
------------------------------------	--	---

Footnote: Political activity as defined in Section 1(o) of the Act means any activity which the person engaging in believes will, or that the person intends to, in any way influence any agency or official of the Government of the United States or any section of the public within the United States with reference to formulating, adopting, or changing the domestic or foreign policies of the United States or with reference to the political interests, policies, or relations of a government of a foreign country or a foreign political party.

CONTRATO

Entre la República Bolivariana de Venezuela por órgano del Ministerio de Finanzas, representado en este acto por su titular ciudadano TÓBIAS NÓBREGA SUÁREZ, autorizado por el ciudadano Presidente de la República, según Cuenta N° 36-2003 de fecha 26 de febrero de 2003, en su carácter de Ministro de Finanzas, según consta en Decreto N° 1.761 del 06 de mayo de 2002, publicado en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 37.436 del 06 de mayo de 2002, quien en lo sucesivo se denominará "EL CLIENTE"; por una parte, y por la otra la empresa I IMAGINE ENTERTAINMENT, INC., representada por el ciudadano DONALD W. WALTER, Jr. de nacionalidad estadounidense, pasaporte N° 133155125, debidamente autorizado según consta en Mancomunidad de Virginia, Estados Unidos de América, Comisión Estatal de Sociedades Anónimas, de fecha 20 de junio de 2001, quien en lo sucesivo se denominará "EL CONTRATISTA", se ha convenido en celebrar el presente Contrato de Prestación de Servicio:

CLAUSULA PRIMERA: OBJETO

El presente Contrato tiene como objetivo prestar el servicio de asesoría en el área de los mercados financieros internacionales a fin de lograr una percepción positiva en los mismos utilizando diversas tácticas y estrategias para la consecución de los fines perseguidos en el contrato.

CLAUSULA SEGUNDA: OBLIGACIONES DEL CONTRATISTA

"EL CONTRATISTA" se compromete a realizar las siguientes actividades:

- 1.- Distribuir los mensajes a través de la creación y desarrollo de estrategias y tácticas diseñadas para desarrollar la imagen en los mercados financieros internacionales, entre las cuales se encuentran:
 - a) Disposiciones para la colocación de noticias positivas y citas en diarios, revistas y programas de radio y televisión en Estados Unidos y América Latina.
 - b) Suministrar programas y cursos para la consecución del objeto del presente contrato.
- 2.- Proveer a "EL CLIENTE" de Asuntos Públicos, Relaciones Públicas, Publicidad, Relaciones Gubernamentales y Productos y Servicios Grassroots (Productos de Servicios de Base) de acuerdo con los términos de este contrato y documentos subsiguientes.
- 3.- Las actividades específicas para cumplir con estas obligaciones serán coordinadas y dirigidas por el Embajador de Venezuela en los Estados Unidos de América.

CLAUSULA TERCERA: VIGENCIA DEL CONTRATO

REGISTRADO
2003 JUN 19 PM 1:28

El presente Contrato comenzará a regir a partir del 01 de febrero de 2003 hasta el 31 de diciembre de 2003, pudiendo ser prorrogado por períodos iguales y sucesivos. "EL CLIENTE" se reserva el derecho de rescindir unilateralmente el contrato en cualquier momento, con la sola notificación dada por escrito a "EL CONTRATISTA", con treinta (30) días de antelación. "EL CONTRATISTA" conviene que tal decisión por parte de "EL CLIENTE" no generará indemnización alguna en su contra derivada de ese concepto.

CLAUSULA CUARTA: COMPENSACIÓN Y PAGOS

"EL CLIENTE" está obligado a pagarle a "EL CONTRATISTA" una tarifa mensual de \$ 35,000 USD equivalente en moneda de curso legal calculada de acuerdo al valor de cambio para el momento de efectuar la transacción, que serán depositados en la cuenta bancaria de "EL CONTRATISTA" antes del día quince (15) de cada mes comenzando el 15 de febrero de 2003. "EL CLIENTE" está obligado a pagar a "EL CONTRATISTA" por los productos y servicios provistos y autorizados por aquel, debido a que tales productos y servicios han sido aceptados por "EL CLIENTE", de acuerdo con los términos y procedimientos previstos en el Contrato. Esta tarifa incluirá la disponibilidad de tiempo completo de al menos uno de los principales de la firma, en todo momento, 24 horas por día, 7 días a la semana; para asistir en el asesoramiento de oportunidades y situaciones que puedan afectar el cumplimiento del contrato; también incluirá actividades de relaciones públicas asociadas al cumplimiento de las estrategias acordadas previamente tal como fueron determinadas por el Embajador en los Estados Unidos de América.

Las órdenes de tiempo y materiales para servicios utilizarán las siguientes tarifas y categorías standard de trabajo comercial:

Categoría de Trabajo	Tarifa por Hora
Don Walter, Principal	Incluido
Ed Greffe, Principal	Incluido
Lyn Nofziger, Principal	Incluido
Miembro Principal del Staff	\$ 145 USD
Miembro Senior del Staff	\$ 100 USD
Miembro del Staff	\$ 95 USD
Asistente Administrativo	\$ 40 USD

"EL CONTRATISTA" debe ser reembolsado por gastos de viajes y otros costos directos (ODCs) del modo en que se ha acordado con el Embajador en los Estados Unidos de América, debido a que tales gastos de viajes y ODCs son considerados razonables.

CLAUSULA QUINTA: ACEPTACIÓN DEL CLIENTE

"EL CLIENTE" puede tomarse hasta dos (2) semanas desde el momento de la entrega para repasar y aceptar todo el servicio y el programa de propuestas provisto por "EL CONTRATISTA". Luego de pasadas las dos (2) semanas de su fecha de entrega, todo servicio y programa de propuestas será redesarrollado así como lo requiera "EL CONTRATISTA".

Todos los servicios provistos de acuerdo a los términos aquí desarrollados, serán provistos bajo las tarifas de trabajo Tiempo y Materiales (T & M) aprobadas y serán consideradas como aprobados en su momento de entrega.

CLAUSULA SEXTA: FACTURACIÓN Y FORMA DE PAGO

"EL CONTRATISTA" deberá presentar facturas mensualmente, las cuales serán pagadas dentro de los cinco (5) días siguientes a su presentación e incorporarán los productos y servicios utilizados en el mes. Los términos de pago son netos 30 (30 Net), pagaderos completamente a menos que los mismos no sean aceptados.

"EL CONTRATISTA" le cobrará a "EL CLIENTE" un interés del 1.5% por mes de facturas no pagadas, contados a partir de 60 días de atraso, siempre que tal circunstancia no haya sido causa imputable a "EL CONTRATISTA", por dejar de prestar el servicio, total o parcialmente o que el mismo no haya sido eficiente a juicio de "EL CLIENTE".

CLAUSULA SÉPTIMA: RELACIÓN DE LAS PARTES

La relación de "EL CONTRATISTA" con "EL CLIENTE" en el desempeño del presente contrato es la de un contratista independiente y no la de un agente, socio o joint venture de "EL CLIENTE".

CLAUSULA OCTAVA: MODIFICACIONES

Cualquier modificación o reforma será acordada por escrito, suscrita por "EL CONTRATISTA" y "EL CLIENTE" y deberá agregarse al contrato del cual formará parte integrante.

CLAUSULA NOVENA: CONFIDENCIALIDAD

El presente contrato es estrictamente confidencial y no debe ser revelado a nadie a excepción de los asesores profesionales. La violación de esta cláusula puede causar la terminación inmediata de la parte infractora.

En la medida en que el trabajo bajo este Contrato requiera que "EL CONTRATISTA" acceda a asuntos reservados, confidenciales, información técnica y financiera de "EL CLIENTE" o de otras compañías, "EL CONTRATISTA" deberá luego de acusar recibo de ello, tratar esa información como confidencial y no deberá apropiarse de la misma para su propio uso o para revelar esa información a terceras personas a menos que sea autorizado específicamente por escrito por "EL CLIENTE". Las obligaciones antecedentes -sin embargo- no se aplicarán:

- a) Información que al momento "EL CONTRATISTA" da recibo de ella, ya es de dominio público.
- b) Información que es publicada después que "EL CONTRATISTA" ha dado recibo o que se hace pública de otra manera, sin contravención de "EL CONTRATISTA".

"EL CONTRATISTA" puede obtener de cada empleado cuyo acceso sea permitido -si así lo exige "EL CLIENTE", de una manera satisfactoria para "EL CLIENTE"- un acuerdo por escrito por el cual el empleado acuerda que no discutirá, divulgará o revelará ninguna información o datos a ninguna persona o entidad excepto aquella que está en la organización de "EL CONTRATISTA" y se encuentran directamente involucradas con el cumplimiento del Contrato.

CLAUSULA DECIMA: PUBLICIDAD

Ninguna de las partes debe revelar información, datos o hechos pertinentes a este Contrato a ninguna persona, entidad, agencia, firma (privada o pública) o a la prensa sin consentimiento previo por escrito de la otra parte, cuyo consentimiento no deberá ser retenido irrazonablemente.

CLAUSULA DECIMA PRIMERA: INDEMNIZACIÓN

Cada parte acuerda resolver, indemnizar y permitir a la otra parte, en caso de presentarse cualquier procedimiento legal intentado por terceras personas contra la otra parte, y sus compañías afiliadas y sus agentes, oficiales, empleados y directores. Esta indemnización contempla el pago de todos los daños y gastos, incluyendo honorarios razonables de abogados en función de: (1) cualquier reclamo de terceras personas que de prosperar constituiría una infracción a dicha parte y cláusulas publicadas en este contrato, y (2) cualquier otro acto de una parte que cause obligaciones a la otra parte del contrato; extendiéndose a reclamos que estén o no contenidos en el contrato, procedimientos fraudulentos, o responsabilidad absoluta, siendo las únicas excepciones que esta indemnización no deberá aplicarse a obligaciones resultantes de malas actuaciones realizadas intencionalmente o por negligencia de la parte que pretenda la indemnización.

Ante la eventualidad de que una parte procure la indemnización (la "Parte Procurante de Indemnización") ésta se obliga a notificar por escrito a la otra (Parte Indemnizante), desde el instante en que sea notificada acerca del reclamo de

terceros. Subsecuentemente, la Parte Indemnizante proveerá asistencia legal razonable y satisfactorio a la Parte Procurante de Indemnización y pagará todas las expensas y costos correspondientes al Reclamo de Indemnización. No obstante lo antedicho, la Parte Procurante de Indemnización participará de la defensa del caso, tal y como se la requiera y deberá por su propia cuenta, obtener asistencia legal para ejercer dicha defensa. Bajo ninguna circunstancia podrán las Partes resolver, ni desechar un reclamo que pudiera devenir en indemnización dentro del marco de este contrato sin antes obtener una "Cláusula de Liberación" de la Parte Procurante de Indemnización. Aún más, en el caso de que la Parte Procurante de Indemnización falle en brindar debida notificación a la Parte Indemnizante, y en tanto este fallo perjudique materialmente a la Parte Procurante de Indemnización en su capacidad de defensa ante el Reclamo de Indemnización, la Parte Indemnizante quedará libre de las obligaciones.

CLAUSULA DECIMA SEGUNDA: CESIÓN

Los derechos y obligaciones establecidos en este Contrato pueden ser cedidos por alguna de las partes siempre que medie un consentimiento por escrito de la otra parte a una oficina subsidiaria, entidad o agencia propia que esté bajo su control, siempre y cuando se obligue a cumplir las obligaciones tal como han sido contratadas.

CLAUSULA DECIMA TERCERA: NOTIFICACIONES

A los efectos de las notificaciones, autorizaciones o comunicaciones, entre las partes, a que se refiere este contrato, las mismas deberán hacerse en forma escrita, vía correo, personal, telefax o por cualquier otro medio donde quede constancia expresa y escrita en ese sentido.

A los efectos de la presente cláusula las direcciones de las partes son las siguientes:

"EL CLIENTE"

Dirección General de Secretaría
Ministerio de Finanzas
Edificio sede del Ministerio de Finanzas
Avenida Urdaneta Esquina de Carmelitas
Caracas, Venezuela
Teléfono: 8021984 Fax: 8022031
e-mail:

"EL CONTRATISTA"

I Imagine Entertainment, Inc.

201 North Fairfax Street
Alexandria, VA 22314
Att: Mr. Don Walter and/or Mr. Edward A. Grefe
e-mail: imaginedonwalter@aol.com <<mailto:imaginedonwalter@aol.com>>

CLAUSULA DECIMA CUARTA: ARBITRAJE

Todos los reclamos, disputas, controversias y otras divergencias suscitadas entre "EL CONTRATISTA" y "EL CLIENTE" relativos a la ejecución del presente Contrato, que no puedan resolverse a través de consultas o negociaciones, deberán ser resueltos a través de arbitraje vinculante, de conformidad con las normas establecidas por la Asociación Americana de Arbitraje en el momento en que el arbitraje sea demandado.

Cualesquiera de las partes podrán presentarle a la otra parte por correo certificado, una demanda por escrito para que el reclamo, disputa, controversia o divergencia en cuestión sea arbitrado, especificando razonablemente en detalle la naturaleza del reclamo, disputa, controversia o divergencia en cuestión, a ser sometido a arbitraje; en todo caso ambas partes podrán ejercer el derecho a la defensa. La demanda de arbitraje debe ser realizada en un tiempo razonable luego que el reclamo, disputa, controversia o divergencia en cuestión se origine pero en ningún caso la demanda por arbitraje podrá realizarse pasado los doce (12) meses luego de que el reclamo, disputa, controversia o divergencia en cuestión devenga o se origine. Todos los gastos se compartirán equitativamente. La única excepción a esta limitación de doce (12) meses serán asuntos específicamente relacionados al cumplimiento o no del pago que deberán ser elevados antes de haberse cumplido los dieciocho (18) meses luego de la fecha del último pago o promesa de pago.

CLAUSULA DECIMA QUINTA: LEY APLICABLE

Cualquier divergencia o controversia que pudiera surgir acerca de la interpretación o ejecución del presente contrato serán decididas de acuerdo a las leyes del Estado de Virginia, Estados Unidos de América.

CLAUSULA DECIMA SEXTA: RESTRICCIONES A LA CONTRATACIÓN

Durante el período de este contrato, y por un año después, ninguna de las partes podrá -sin el consentimiento expreso por escrito de la otra- solicitar para contratar o contratar cualquier empleado de la otra parte, ni tampoco deberá ser empleado -si es contratado con consentimiento- participar directamente en este contrato o sus extensiones.

CLAUSULA DECIMA SÉPTIMA: EFECTO DE SUSTITUCIÓN

El presente Contrato sustituye todo acuerdo escrito u oral si hubiera, y constituya la totalidad del acuerdo entre las partes con respecto a este Contrato. Todo el trabajo realizado por "EL CONTRATISTA", las acciones tomadas y los pagos realizados -si hubiere- bajo cualquier acuerdo previo, oral o escrito respecto de este contrato será considerado como trabajo realizado, acciones tomadas o pagos realizados bajo este contrato.

CLAUSULA DECIMA OCTAVA: DESCONECCION DE CLAUSULA

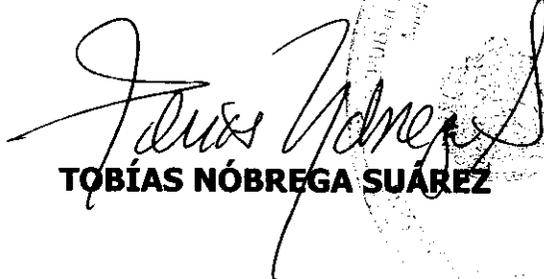
"EL CLIENTE" se reserva el derecho de rescindir unilateralmente este contrato en cualquier momento, con la sola notificación dada por escrito a "EL CONTRATISTA", con treinta (30) días de antelación. "EL CONTRATISTA" conviene que tal decisión por parte de "EL CLIENTE" no generará indemnización alguna en su contra, derivada de ese concepto.

CLAUSULA DECIMA NOVENA: IDIOMA

El presente Contrato ha sido redactado en idioma inglés y en idioma español por separado, dos ejemplares originales en cada idioma. Cada una de las Partes tendrá en su poder dos originales, uno en inglés y uno en español. Las dos versiones del Contrato tendrán la misma fuerza legal. En caso de discrepancia entre las dos versiones del Contrato, la versión en idioma español prevalecerá y regirá.

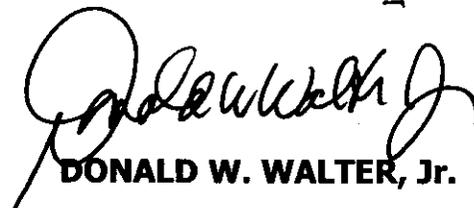
Se hacen dos (02) ejemplares de un mismo tenor y a un solo efecto en Caracas al Primer día del mes de Febrero de 2003.

Por "EL CLIENTE"


TOBIÁS NÓBREGA SUÁREZ



Por "EL CONTRATISTA"


DONALD W. WALTER, Jr.

CRM/RS/REGISTRATION UNIT
2003 JUN 19 PM 1:25